

# Jahresbericht

zum 30. September 2023

## UniDuolInvest 2 (ehemals "UniInvest Nachhaltig 2")

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

|   | Seite |
|---|-------|
| Vorwort   | 3     |
| UniDuoInvest 2  | 5     |
| Anlagepolitik   | 5     |
| Wertentwicklung in Prozent  | 6     |
| Geografische Länderaufteilung                                     | 7     |
| Wirtschaftliche Aufteilung  | 7     |
| Entwicklung seit Auflegung  | 8     |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens                                | 8     |
| Veränderung des Fondsvermögens                                    | 8     |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung                                     | 8     |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf                      | 8     |
| Vermögensaufstellung  | 9     |
| Devisenkurse  | 11    |
| Erläuterungen zum Bericht per 30. September<br>2023 (Anhang)      | 12    |
| Prüfungsvermerk   | 15    |
| Sonstige Informationen der<br>Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) | 18    |
| Management und Organisation                                       | 39    |

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2023.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende 2022 gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA

und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbank. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

## Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt. Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken

Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkbare Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniDuoInvest 2 zielt darauf ab, in ein ausgewogenes Mischportfolio anzulegen und weist mit Ausnahme der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien (ESG-Kriterien) aus den Bereichen Umwelt (Environment – E), Soziales (Social – S) sowie Unternehmensführung (Governance – G) keinen vorgegebenen Investitionsschwerpunkt auf. Zur Umsetzung der Anlagepolitik kann das Fondsvermögen weltweit, einschließlich der Emerging Markets Länder, in sämtliche zulässige Vermögensgegenstände investiert werden. Zu den zulässigen Vermögensgegenständen zählen beispielsweise Aktien, Aktienoptionen und aktienähnliche Wertpapiere, Zertifikate, börsengehandelte Indexfonds (inklusive geschlossene REITS), fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere wie etwa Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Unternehmensanleihen einschließlich Nachranganleihen, Pfandbriefe bzw. Covered Bonds (d.h. Anleihen, die durch die Stellung von Sicherheiten zumindest teilweise gedeckt sein müssen), Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, Umtausch- und Wandelanleihen, Genussscheine, Linked Bonds (Credit Linked Loans, Loan Participation Notes), High-Yield-Anleihen und Zero-Bonds. Für den Fonds können unter anderem auch bestimmte zulässige chinesische A-Aktien und lokale chinesische Anleihen erworben werden. Das Fondsvermögen kann bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B. Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities und Collateralized Debt Obligations) investiert werden. Von dieser Begrenzung ausgenommen sind die Anlagen in Pfandbriefen sowie Covered Bonds. Des Weiteren können bis zu 5 Prozent des Fondsvermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds) angelegt werden. Der Fonds wird je nach Marktsituation flexibel angelegt, was zu einem jederzeitigen Wechsel von Anlageschwerpunkten führen kann. Bei der Entscheidung über den Erwerb von Vermögensgegenständen werden wirtschaftliche und nachhaltige Aspekte gleichgewichtet. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für den Fonds der Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken bedienen.

Ebenso kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder in Geldmarktinstrumente angelegt werden. Mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens werden in Vermögensgegenstände investiert, deren Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien berücksichtigen. Zur Berücksichtigung ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien werden für den Erwerb der Vermögensgegenstände Ausschlusskriterien festgelegt. Diese orientieren sich an den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und beachten die Geschäftspraktiken der Emittenten. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel, die Anlageentscheidungen werden aktiv auf Basis von aktuellen Kapitalmarkteinschätzungen getroffen. Ziel der Anlagepolitik ist es, langfristig eine angemessene Rendite des angelegten Kapitals, bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie Berücksichtigung ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien bei der Auswahl von einem wesentlichen Teil der Vermögensgegenstände, zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniDuoInvest 2 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 95 Prozent. Dieser teilte sich in 48 Prozent Rentenfonds, 45 Prozent Aktienfonds und 2 Prozent Mischfonds auf. Kleinere Engagements in Zertifikaten auf Edelmetalle, in Rentenanlagen und in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Europa mit zuletzt 51 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode im globalen Raum mit 31 Prozent und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 14 Prozent. Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 67 Prozent des Aktienvermögens.

## UniDuoInvest 2

Weiterhin investierten die Aktienfonds zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 15 Prozent und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 11 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Europa und Asien. Kleinere Engagements in Mischfonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,81 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei neun Jahren und acht Monaten.

Die im UniDuoInvest 2 vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

| 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre              | 10 Jahre |
|----------|--------|----------------------|----------|
| -0,58    | 1,30   | -11,40 <sup>2)</sup> | -        |

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

2) Seit Auflegung.

# UniDuoInvest 2

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

|   |                 |
|---|-----------------|
| Luxemburg   | 58,80 %         |
| Irland  | 33,05 %         |
| Deutschland   | 2,73 %          |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                  | 2,11 %          |
| Österreich  | 0,95 %          |
| Europäische Gemeinschaft  | 0,50 %          |
| Niederlande   | 0,50 %          |
| Dänemark  | 0,36 %          |
| Frankreich  | 0,34 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>99,34 %</b>  |
| <b>Terminkontrakte</b>  | <b>-0,15 %</b>  |
| <b>Sonstige Finanzinstrumente</b>                               | <b>-0,30 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>0,70 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>0,41 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

|   |                 |
|---|-----------------|
| Investmentfondsanteile  | 95,43 %         |
| Verbraucherdienste  | 2,11 %          |
| Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>       | 0,50 %          |
| Telekommunikationsdienste                                       | 0,50 %          |
| Banken  | 0,44 %          |
| Versorgungsbetriebe   | 0,36 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>99,34 %</b>  |
| <b>Terminkontrakte</b>  | <b>-0,15 %</b>  |
| <b>Sonstige Finanzinstrumente</b>                               | <b>-0,30 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>0,70 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>0,41 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Inkl. Staatsanleihen.

# UniDuoInvest 2

## Entwicklung seit Auflegung

| Datum                    | Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Anteilumlauf<br>Tsd. | Mittelauf-<br>kommen<br>Mio. EUR | Anteilwert<br>EUR |
|--------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 01.09.2021 <sup>1)</sup> | Auflegung                 | -                    | -                                | 50,00             |
| 30.09.2022               | 124,42                    | 2.845                | 135,52                           | 43,73             |
| 30.09.2023               | 233,57                    | 5.273                | 108,58                           | 44,30             |

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2023

|   | EUR                   |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen                              | 232.082.449,88        |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 236.688.685,06) |                       |
| Bankguthaben                                    | 1.643.409,86          |
| Sonstige Bankguthaben                           | 929.889,83            |
| Zinsforderungen                                 | 19.553,92             |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren                | 75.626,20             |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften            | 478.905,67            |
|   | <b>235.229.835,36</b> |

|  |                      |
|--|----------------------|
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten        | -370.953,87          |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -20.048,66           |
| Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften          | -666.457,55          |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften             | -305.997,09          |
| Sonstige Passiva                                       | -294.728,17          |
|  | <b>-1.658.185,34</b> |

|                      |                       |
|----------------------|-----------------------|
| <b>Fondsvermögen</b> | <b>233.571.650,02</b> |
|----------------------|-----------------------|

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| Umlaufende Anteile | 5.272.529,468 |
| Anteilwert         | 44,30 EUR     |

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

|  | EUR                   |
|--|-----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 124.423.530,49        |
| Ordentliches Nettoergebnis                           | -2.594.866,30         |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich                       | 449.238,10            |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen                   | 110.959.004,78        |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen                  | -2.383.032,07         |
| Realisierte Gewinne                                  | 3.791.384,60          |
| Realisierte Verluste                                 | -5.083.695,35         |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne          | 2.679.675,79          |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste         | 1.330.409,98          |
| <b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>233.571.650,02</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

|                                | EUR               |
|--------------------------------|-------------------|
| Erträge aus Investmentanteilen | 423.513,72        |
| Zinsen auf Anleihen            | 91.691,18         |
| Bankzinsen                     | 106.225,27        |
| Sonstige Erträge               | 71.843,25         |
| Ertragsausgleich               | 201.920,80        |
| <b>Erträge insgesamt</b>       | <b>895.194,22</b> |

|                               |                      |
|-------------------------------|----------------------|
| Zinsaufwendungen              | -3.404,80            |
| Verwaltungsvergütung          | -2.414.882,34        |
| Pauschalgebühr                | -381.563,07          |
| Veröffentlichungskosten       | -460,42              |
| Taxe d'abonnement             | -12.132,92           |
| Sonstige Aufwendungen         | -26.458,07           |
| Aufwandsausgleich             | -651.158,90          |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b> | <b>-3.490.060,52</b> |

|                                   |                      |
|-----------------------------------|----------------------|
| <b>Ordentliches Nettoergebnis</b> | <b>-2.594.866,30</b> |
|-----------------------------------|----------------------|

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b> | <b>332.956,31</b> |
|---|-------------------|

|  |             |
|--|-------------|
| <b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b> | <b>1,88</b> |
|--|-------------|

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniDuoInvest 2 wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|   | Stück                |
|---|----------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 2.845.235,330        |
| Ausgegebene Anteile                                       | 2.480.186,660        |
| Zurückgenommene Anteile                                   | -52.892,522          |
| <b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>5.272.529,468</b> |



# UniDuoInvest 2

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|------|-------------|---------|---------|---------|------|----------|---|
|      |             |         |         |         |      | EUR      |   |

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### EUR

|              |   |   |   |           |         |                     |             |
|--------------|---|---|---|-----------|---------|---------------------|-------------|
| EU000A3K7MW2 | 1,625 % Europäische Union Reg.S. v.22(2029)                   | 0 | 0 | 1.300.000 | 90,3540 | 1.174.602,00        | 0,50        |
| DE000A3MQVV5 | 1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027) | 0 | 0 | 1.100.000 | 92,6130 | 1.018.743,00        | 0,44        |
|              |   |   |   |           |         | <b>2.193.345,00</b> | <b>0,94</b> |

##### GBP

|              |  |         |   |         |          |                     |             |
|--------------|--|---------|---|---------|----------|---------------------|-------------|
| XS0113731433 | 7,625 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030) | 900.000 | 0 | 900.000 | 112,0390 | 1.162.900,47        | 0,50        |
| XS0730243150 | 4,875 % Orsted A/S EMTN Reg.S. v.12(2032)                    | 800.000 | 0 | 800.000 | 92,2540  | 851.149,81          | 0,36        |
|              |  |         |   |         |          | <b>2.014.050,28</b> | <b>0,86</b> |

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Anleihen

#### Investmentfondsanteile <sup>2)</sup>

##### Deutschland

|              |                                |     |        |        |        |          |              |      |
|--------------|--------------------------------|-----|--------|--------|--------|----------|--------------|------|
| DE000A2DTL86 | Aramea Rendite Plus Nachhaltig | EUR | 26.174 | 0      | 26.174 | 84,8100  | 2.219.816,94 | 0,95 |
| DE000A2H9AX8 | UniNachhaltig Aktien Global I  | EUR | 51.458 | 83.290 | 20.771 | 150,7100 | 3.130.397,41 | 1,34 |
|              |                                |     |        |        |        |          | 5.350.214,35 | 2,29 |

##### Frankreich

|              |                            |     |   |   |     |            |            |      |
|--------------|----------------------------|-----|---|---|-----|------------|------------|------|
| FR0011510031 | Candriam Long Short Credit | EUR | 0 | 0 | 729 | 1.093,6800 | 797.292,72 | 0,34 |
|              |                            |     |   |   |     |            | 797.292,72 | 0,34 |

##### Irland

|              |  |     |           |         |           |          |               |       |
|--------------|--|-----|-----------|---------|-----------|----------|---------------|-------|
| IE00BNC52F26 | BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund        | EUR | 3.648.697 | 0       | 4.648.697 | 0,8824   | 4.102.010,23  | 1,76  |
| IE000RLCJ5H5 | Heptagon Fund ICAV - Driehaus Emerging Markets Sustainable Equity                | USD | 25.000    | 0       | 25.000    | 98,8555  | 2.334.581,05  | 1,00  |
| IE000QKFMPQ1 | Iguana Investments ICAV - Iguana Investments Long/Short Equity Fund              | EUR | 825.742   | 0       | 825.742   | 0,9650   | 796.811,76    | 0,34  |
| IE0007BT2BH8 | Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF                    | EUR | 1.181.109 | 0       | 1.181.109 | 4,9295   | 5.822.276,82  | 2,49  |
| IE00BJK55C48 | iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF                                   | EUR | 560.335   | 754.310 | 590.756   | 4,8694   | 2.876.627,27  | 1,23  |
| IE00BLDGH553 | iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF   | EUR | 2.224.073 | 0       | 2.224.073 | 3,9920   | 8.878.499,42  | 3,80  |
| IE00BYVJRP78 | iShares MSCI EM SRI UCITS ETF  | EUR | 478.010   | 270.069 | 654.528   | 6,1950   | 4.054.800,96  | 1,74  |
| IE00BLKGX613 | MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative                         | EUR | 8.672     | 9.425   | 8.513     | 95,6100  | 813.927,93    | 0,35  |
| IE00BDSTPS26 | PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund   | EUR | 592.891   | 0       | 592.891   | 9,6600   | 5.727.327,06  | 2,45  |
| IE00BFY85P45 | Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund                       | EUR | 386.463   | 0       | 981.218   | 2,1084   | 2.068.800,03  | 0,89  |
| IE00BKDV3Y45 | Trium UCITS Platform PLC-Trium ESG Emissions Improvers Fund                      | EUR | 677       | 0       | 10.053    | 125,9800 | 1.266.476,94  | 0,54  |
| IE00BFPM9S65 | Vanguard Investment Series PLC - Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Ind | EUR | 51.135    | 2.250   | 87.433    | 256,3758 | 22.415.705,32 | 9,60  |
| IE00BFMNPS42 | Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF   | EUR | 211.456   | 28.177  | 370.900   | 43,2100  | 16.026.589,00 | 6,86  |
|              |  |     |           |         |           |          | 77.184.433,79 | 33,05 |

##### Luxemburg

|              |   |     |           |        |           |            |               |      |
|--------------|---|-----|-----------|--------|-----------|------------|---------------|------|
| LU2179888883 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI   | EUR | 5.332     | 0      | 9.038     | 909,4800   | 8.219.880,24  | 3,52 |
| LU2037748774 | Amundi Index Euro Corporate SRI 0-3Y UCITS ETF DR         | EUR | 111.935   | 30.694 | 81.241    | 49,1750    | 3.995.026,18  | 1,71 |
| LU1861138961 | AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI PAB ETF            | EUR | 33.925    | 4.782  | 104.512   | 47,4360    | 4.957.631,23  | 2,12 |
| LU1861134382 | AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI PAB ETF                       | EUR | 107.361   | 2.957  | 225.376   | 81,7980    | 18.435.306,05 | 7,89 |
| LU2319525940 | AQR UCITS Funds - AQR Corporate Arbitrage UCITS Fund      | EUR | 12.720    | 0      | 12.720    | 101,4300   | 1.290.189,60  | 0,55 |
| LU1481202692 | BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU Government Bond IG UCITS ETF | EUR | 1.022.219 | 0      | 1.022.219 | 8,6940     | 8.887.171,99  | 3,80 |
| LU2264978979 | BNP Paribas Funds Energy Transition                       | EUR | 82.372    | 0      | 82.372    | 40,0100    | 3.295.703,72  | 1,41 |
| LU1908247213 | BSF Sustainable Euro Corporate Bond Fund                  | EUR | 52.575    | 0      | 89.913    | 91,2800    | 8.207.258,64  | 3,51 |
| LU1434519689 | Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets              | USD | 2.468     | 0      | 8.535     | 1.017,0900 | 8.200.324,15  | 3,51 |
| LU2331752936 | DMS-Velox Fund  | EUR | 8.912     | 7.617  | 20.864    | 109,2170   | 2.278.703,49  | 0,98 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDuolInvest 2

| ISIN  | Wertpapiere  |     | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs        | Kurswert<br>EUR       | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|---|--|-----|---------|---------|---------|-------------|-----------------------|--|
| LU1660423721  | DNB Fund - Renewable Energy  | EUR | 9.902   | 0       | 18.952  | 198,6287    | 3.764.411,12          | 1,61   |
| LU2178865460  | DNB Fund - TMT Long Short Equities   | EUR | 6.254   | 4.865   | 16.633  | 116,8266    | 1.943.176,84          | 0,83   |
| LU2360511021  | European Specialist Investment Funds-M&G Sustainable European Credit Investment  | EUR | 124.453 | 0       | 124.453 | 87,9504     | 10.945.691,13         | 4,69   |
| LU1858041863  | Lombard Odier Funds - TerreNeuve   | EUR | 73.400  | 8.162   | 65.238  | 9,0700      | 591.708,66            | 0,25   |
| LU2367663494  | Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund                   | EUR | 11.057  | 2.092   | 39.952  | 111,1473    | 4.440.525,24          | 1,90   |
| LU0129232525  | Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions                                   | EUR | 6.523   | 0       | 6.523   | 318,9900    | 2.080.771,77          | 0,89   |
| LU1927799012  | Nordea 1 SICAV - European High Yield Stars Bond Fund                             | EUR | 54.934  | 0       | 87.804  | 112,5520    | 9.882.515,81          | 4,23   |
| LU0340558823  | Pictet - Timber  | EUR | 9.413   | 0       | 18.328  | 236,0400    | 4.326.141,12          | 1,85   |
| LU2002381171  | Protea UCITS II - ECO Advisors ESG Absolute Return                               | EUR | 7.391   | 1.760   | 20.510  | 106,4400    | 2.183.084,40          | 0,93   |
| LU2016064037  | Schroder International Selection Fund Global Energy Transition                   | USD | 27.567  | 0       | 27.567  | 167,1591    | 4.352.989,71          | 1,86   |
| LU0456625358  | Sicav Oddo Bhf - Oddo Bhf Sustainable Euro Corporate Bond                        | EUR | 443.154 | 150.000 | 634.722 | 9,7800      | 6.207.581,16          | 2,66   |
| LU2141195011  | UniNachhaltig Unternehmensanleihen A   | EUR | 6.755   | 0       | 37.979  | 89,5800     | 3.402.158,82          | 1,46   |
| LU2081486560  | Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income                      | EUR | 21.968  | 0       | 29.887  | 96,1100     | 2.872.439,57          | 1,23   |
| LU2487773389  | Wellington Management Funds Luxembourg III SICAV-Wellington Euro Credit Esg Fund | EUR | 308.593 | 0       | 308.593 | 9,5879      | 2.958.758,82          | 1,27   |
| LU0524480265  | Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF                 | EUR | 35.075  | 0       | 60.624  | 159,5400    | 9.671.952,96          | 4,14   |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>137.391.102,42</b> | <b>58,80</b>                                       |
| <b>Österreich</b>   |  |     |         |         |         |             |                       |  |
| AT000A1XFH4   | Apollo Nachhaltig New World  | EUR | 9       | 0       | 24      | 92.600,3800 | 2.222.409,12          | 0,95   |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>2.222.409,12</b>   | <b>0,95</b>  |
| <b>Investmentfondsanteile</b>                               |  |     |         |         |         |             | <b>222.945.452,40</b> | <b>95,43</b>                                       |
| <b>Zertifikate</b>  |  |     |         |         |         |             |                       |  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                         |  |     |         |         |         |             |                       |  |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                       |  |     |         |         |         |             |                       |  |
| FR0013416716  | Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v.19(2118)                        | EUR | 38.036  | 3.982   | 70.726  | 69,7000     | 4.929.602,20          | 2,11   |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>4.929.602,20</b>   | <b>2,11</b>  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                         |  |     |         |         |         |             | <b>4.929.602,20</b>   | <b>2,11</b>  |
| <b>Zertifikate</b>  |  |     |         |         |         |             | <b>4.929.602,20</b>   | <b>2,11</b>  |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                   |  |     |         |         |         |             | <b>232.082.449,88</b> | <b>99,34</b>                                       |
| <b>Terminkontrakte</b>                                      |  |     |         |         |         |             |                       |  |
| <b>Long-Positionen</b>                                      |  |     |         |         |         |             |                       |  |
| <b>EUR</b>  |  |     |         |         |         |             |                       |  |
| Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2025 |  |     | 270     | 0       | 270     |             | 531.900,00            | 0,23   |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023                     |  |     | 16      | 0       | 16      |             | -43.280,06            | -0,02  |
| EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2023                    |  |     | 107     | 0       | 107     |             | -39.306,45            | -0,02  |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2023                      |  |     | 50      | 0       | 50      |             | -56.304,85            | -0,02  |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>393.008,64</b>     | <b>0,17</b>  |
| <b>GBP</b>  |  |     |         |         |         |             |                       |  |
| EUR/GBP Future Dezember 2023                                |  |     | 22      | 0       | 22      |             | 24.103,33             | 0,01   |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>24.103,33</b>      | <b>0,01</b>  |
| <b>USD</b>  |  |     |         |         |         |             |                       |  |
| E-Mini S&P 500 ESG Index (USD) Future Dezember 2023         |  |     | 40      | 0       | 40      |             | -242.699,25           | -0,10  |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>-242.699,25</b>    | <b>-0,10</b>                                       |
| <b>Long-Positionen</b>                                      |  |     |         |         |         |             | <b>174.412,72</b>     | <b>0,08</b>  |
| <b>Short-Positionen</b>                                     |  |     |         |         |         |             |                       |  |
| <b>EUR</b>  |  |     |         |         |         |             |                       |  |
| Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2024 |  |     | 0       | 270     | -270    |             | -580.500,00           | -0,25  |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>-580.500,00</b>    | <b>-0,25</b>                                       |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDuolInvest 2

| ISIN                              | Wertpapiere  | Zugänge    | Abgänge | Bestand    | Kurs | Kurswert<br>EUR       | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% 1) |
|-----------------------------------|--|------------|---------|------------|------|-----------------------|---|
| <b>JPY</b>                        |  |            |         |            |      |                       |   |
|                                   | EUR/JPY Future Dezember 2023   | 71         | 84      | -13        |      | -9.884,54             | 0,00                                    |
|                                   |  |            |         |            |      | <b>-9.884,54</b>      | <b>0,00</b>                             |
| <b>USD</b>                        |  |            |         |            |      |                       |   |
|                                   | EUR/USD Future Dezember 2023   | 73         | 101     | -28        |      | 45.017,95             | 0,02                                    |
|                                   |  |            |         |            |      | <b>45.017,95</b>      | <b>0,02</b>                             |
|                                   | <b>Short-Positionen</b>  |            |         |            |      | <b>-545.366,59</b>    | <b>-0,23</b>                            |
|                                   | <b>Terminkontrakte</b>   |            |         |            |      | <b>-370.953,87</b>    | <b>-0,15</b>                            |
| <b>Sonstige Finanzinstrumente</b> |  |            |         |            |      |                       |   |
| <b>EUR</b>                        |  |            |         |            |      |                       |   |
|                                   | Total Return SWAP LiFE EM Market ESG/euroSTR Euro Short-Term Rate 04.09.24                       | 5.497.668  | 0       | 5.497.668  |      | -190.358,40           | -0,09                                   |
|                                   |  |            |         |            |      | <b>-190.358,40</b>    | <b>-0,09</b>                            |
| <b>USD</b>                        |  |            |         |            |      |                       |   |
|                                   | Total Return SWAP LiFE NA Value long only ESG/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 03.09.24 | 10.911.197 | 0       | 10.911.197 |      | -476.099,15           | -0,21                                   |
|                                   |  |            |         |            |      | <b>-476.099,15</b>    | <b>-0,21</b>                            |
|                                   | <b>Sonstige Finanzinstrumente</b>  |            |         |            |      | <b>-666.457,55</b>    | <b>-0,30</b>                            |
|                                   | <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>   |            |         |            |      | <b>1.643.409,86</b>   | <b>0,70</b>                             |
|                                   | <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                  |            |         |            |      | <b>883.201,70</b>     | <b>0,41</b>                             |
|                                   | <b>Fondsvermögen in EUR</b>  |            |         |            |      | <b>233.571.650,02</b> | <b>100,00</b>                           |

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung |                  | Währungsbetrag | Kurswert     | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% |
|---------|------------------|----------------|--------------|--------------------------------------|
|         |                  |                | EUR          |                                      |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 1.800.000,00   | 1.976.438,66 | 0,85                                 |

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

|                          |     |   |          |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Britisches Pfund         | GBP | 1 | 0,8671   |
| Japanischer Yen          | JPY | 1 | 157,9537 |
| US-Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,0586   |

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten, allgemeine Verwaltungskosten, Rechtskosten oder Kosten für Prospektänderungen.

## Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

#### **Transaktionskosten**

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

#### **Soft Commissions**

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

#### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

#### **Sicherheiten**

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, den Fonds UniInvest Nachhaltig 2 mit Wirkung zum 1. Juli 2023 in UniDuoInvest 2 umzubenennen.

#### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

#### **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

#### **Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie**

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona-ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

#### **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

## **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko**

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstituts, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

## **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).



## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**UniDuoInvest 2 (ehemals „UniInvest Nachhaltig 2“)**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniDuoInvest 2 (ehemals „UniInvest Nachhaltig 2“) (der „Fonds“) zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

#### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

#### **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;



- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 9. Januar 2024

Björn Ebert

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

## Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 11,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.996.895.266,94 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute VaR-Ansatz.

Das zur Ermittlung des absoluten VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR-(Value-at-Risk)-Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR-Kennzahl wird eine Monte-Carlo-Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 4,01%; Limitauslastung 20%,

Maximum VaR 6,12%; Limitauslastung 31%,

Durchschnittlicher VaR 5,19%; Limitauslastung 26%.

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 115%.

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung  
(EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

Name des Produkts: UniDuolInvest 2

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900GD5FI1SA0HK893

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?  |   |
|--|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja                                     | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: __ %                  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 9,45 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind       | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
|  | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel   |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: __ %               | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .  |



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO<sub>2</sub>-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde auch ein positiver Beitrag gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“) geleistet.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Fonds waren im Berichtszeitraum:

### Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Fonds ein.

### Anteil der nachhaltigen Investitionen an den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Ein weiterer Nachhaltigkeitsindikator des Fonds im Berichtszeitraum war dessen Anteil an nachhaltigen Investitionen. Nachhaltige Investitionen sind gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Nähere Informationen zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen werden im nachfolgenden Abschnitt erläutert.

Ob eine wirtschaftliche Tätigkeit eines Unternehmens zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beigetragen hat, wurde auf Basis des Umsatzanteils von Produkten und Dienstleistungen in nachhaltigen Geschäftsfeldern ermittelt. Für die Berechnung des Anteils der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, berücksichtigt.

### Erfüllungsquote

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- den sogenannten Best-in-Class und/oder den Transformations-Ansatz,
- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Außerdem wurden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Produktion von Tabak erzielten. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, in welchen der Einsatz der Todesstrafe erlaubt ist, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren oder gemäß „Transparency International“ einen hohen Korruptionsgrad aufwiesen.

| <b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>  | <b>2023</b> |
|--|-------------|
| bezogen auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde | 95,52 %     |
| davon:   |             |
| Nachhaltigkeitskennziffer  | 55,25       |
| Anteil an nachhaltigen Investitionen   | 9,89 %      |
| Erfüllungsquote  | 100,00 %    |

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Mit den nachhaltigen Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde ein positiver Beitrag zu den Umwelt- und/oder Sozialzielen der SDGs geleistet. Diese Ziele beinhalteten unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, den Schutz von Gewässern und Boden sowie den Zugang zu Bildung und Gesundheit.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Dazu investierte der Fonds in Unternehmen, die durch ihren Umsatzanteil in nachhaltigen Geschäftsfeldern zu den SDGs beitrugen. Zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde nachfolgendes Vorgehen festgelegt.

Für die Berechnung der Quote der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile eines Unternehmens in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf das gesamte Fondsvolumen berücksichtigt.

Die zur Analyse von Emittenten und/oder Vermögensgegenständen im Hinblick auf die Erreichung von Umwelt- und/oder Sozialzielen herangezogenen Daten wurden von verschiedenen externen Dienstleistern bezogen.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Im Rahmen der Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu Umwelt- und/oder Sozialzielen beitrugen, wurde vermieden, dass diese Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Hierzu wurden die wirtschaftlichen Tätigkeiten der Emittenten, in deren Vermögensgegenstände investiert wurde, anhand bestimmter Indikatoren überprüft. Auf Basis dieser Indikatoren erfolgte eine Analyse um zu überprüfen, ob durch Investitionen in Emittenten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden sind. Die maßgeblichen Indikatoren werden nachstehend erläutert.

## Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt. Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) durch den Investmentprozess der Kontroversen.

Wie die Ausschlusskriterien und die Nachhaltigkeitskennziffer einen wesentlichen Beitrag zur Identifizierung der negativen nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben kann, wird im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben und gilt ebenso für das DNSH-Prinzip.

Die Indikatoren für die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf den Indikatoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1. Die angegebenen Indikatoren wurden unter anderem genutzt, Unternehmen oder Staaten, die unter die festgelegten Ausschlusskriterien fallen, zu identifizieren. Beispielsweise wurden Unternehmen oder Staaten, deren anhand der Indikatoren bewerteten Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Indikatoren, die auf nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen schließen lassen, führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Die Nachhaltigkeitskennziffer ist ein entscheidendes Kriterium beim Erwerb von Wertpapieren.

Im Rahmen des Investmentprozesses werden potentielle erhebliche nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Kontroversen überwacht, indem die Berichterstattung zu kontroversen Themen, der Unternehmen in die investiert werden soll, verfolgt wird und eine Einstufung mit der Schwere der Kontroversen erstellt und dadurch sichergestellt werden. Dabei wurden externe Kritik und Reaktionen von Medien, Nichtregierungsorganisationen und weiteren Quellen erfasst und systematisch ausgewertet.

Die Beurteilung der neuesten Meldungen zu kontroversen Geschäftspraktiken erfolgte ebenso im Sinne der Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen bei Unternehmen in einem Gremium des Portfoliomanagements. Dieses Gremium tagte monatlich oder ad-hoc. Entsprechend des Researchprozesses wurde jede Kontroverse gemäß Ausmaß, Auswirkungen und Unternehmensreaktion eingestuft, was bei besonders problematischen bzw. schwerwiegenden Vorkommnissen auch zum entsprechenden Ausschluss der Erwerbbarkeit des Wertpapiers bzw. ein Verkauf des Wertpapiers geführt haben kann.



## **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

In Entscheidungen über nachhaltige Investitionen wurden auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte herangezogen. Dabei griff die Gesellschaft auf Richtlinien zurück, die diese Regelwerke aufgreifen. So wurden beispielsweise die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen übergeordnet durch die Gesellschaft berücksichtigt und unterstützt sowie deren Einhaltung soweit möglich von den Unternehmen eingefordert. Bei diesen Richtlinien handelt es sich um die „Grundsatzerklärung Menschenrechte“ und die „Union Investment Engagement Policy“. Weiterhin fanden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte im Kontroversen-Screening der Gesellschaft Anwendung. Mögliche aufgetretene Kontroversen wurden im Kontroversen-Gremium der Gesellschaft besprochen und führten bei problematischen Verstößen zur Veräußerung der Investition.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt. Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 - 30. September 2023

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

| Größte Investitionen   | Sektor   | In % der Vermögenswerte | Land        |
|--|----------|-------------------------|-------------|
| Vanguard Investment Series PLC - Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Ind | Sonstige | 7,53 %                  | Irland      |
| Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF   | Sonstige | 6,28 %                  | Luxemburg   |
| AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI PAB ETF  | Sonstige | 6,02 %                  | Luxemburg   |
| UniNachhaltig Aktien Global I  | Sonstige | 5,37 %                  | Deutschland |
| Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets                                     | Sonstige | 4,07 %                  | Luxemburg   |
| Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF                                  | Sonstige | 3,65 %                  | Luxemburg   |
| Nordea 1 SICAV - European High Yield Stars Bond Fund                             | Sonstige | 3,52 %                  | Luxemburg   |
| BSF Sustainable Euro Corporate Bond Fund   | Sonstige | 3,51 %                  | Luxemburg   |
| Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI                          | Sonstige | 3,39 %                  | Deutschland |
| Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF                 | Sonstige | 3,33 %                  | Luxemburg   |
| Uniinstitutional Dividend Sustainable  | Sonstige | 3,33 %                  | Deutschland |



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitrugen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Fonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

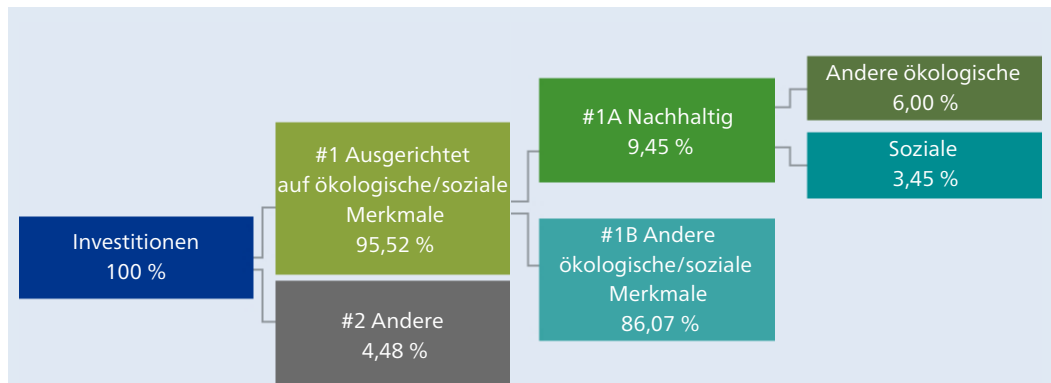
Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

Die Kategorie „#1A Nachhaltig“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen zu „Taxonomiekonformen“ Umweltzielen, „Anderen ökologischen“ und sozialen Zielen („Soziale“) beigetragen wurde.

Die Kategorie „#1B Andere ökologische/soziale Merkmale“ umfasst Investitionen, die zwar auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, sich aber nicht als nachhaltige Investition qualifizierten.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor                    | Industrie-Zweig                         | Anteil<br>Fondsvermögen |
|---------------------------|---|-------------------------|
| Industrie                 |   | -0,06 %                 |
|                           | Gewerbliche Dienste &<br>Betriebsstoffe | -0,06 %                 |
| Nicht-Basiskonsumgüter    |   | 2,11 %                  |
|                           | Verbraucherdienste                      | 2,11 %                  |
| Finanzwesen               |   | 5,06 %                  |
|                           | Banken                                  | 0,44 %                  |
|                           | Diversifizierte Finanzdienste           | 4,63 %                  |
| Telekommunikationsdienste |   | 0,50 %                  |
|                           | Telekommunikationsdienste               | 0,50 %                  |
| Versorgungsbetriebe       |   | 0,36 %                  |
|                           | Versorgungsbetriebe                     | 0,36 %                  |
| Multisektor               |   | -0,12 %                 |
|                           | Multisektor                             | -0,12 %                 |
| Sonstige                  |   | 91,07 %                 |
|                           | Sonstiges                               | 91,07 %                 |

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035, die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden auch nachhaltige Investitionen getätigt

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Fonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Fonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum daher ebenfalls nicht vorgenommen werden. Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1)</sup>?

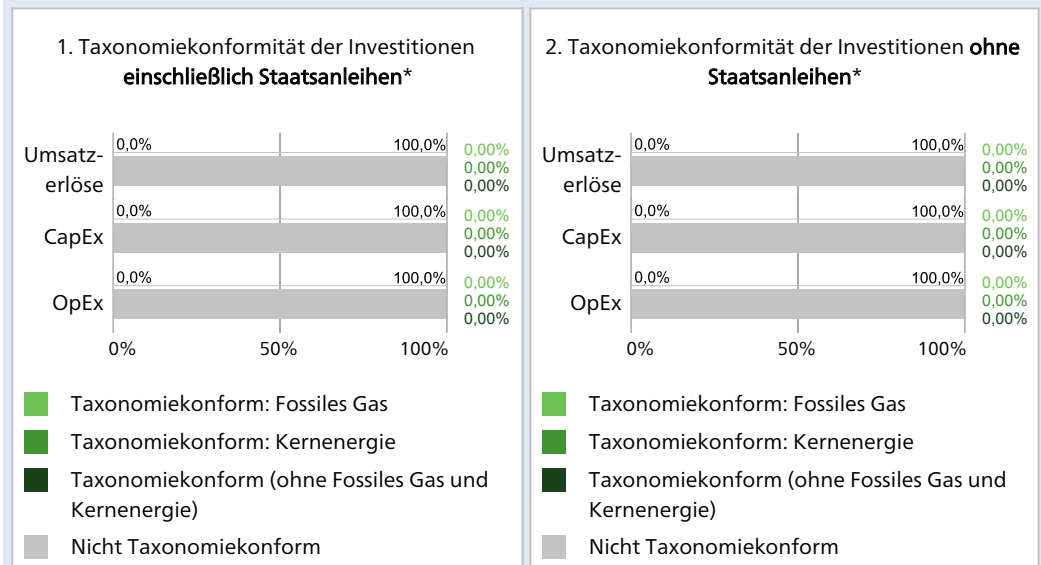
|                                     |      |                          |                 |                          |                |
|-------------------------------------|------|--------------------------|-----------------|--------------------------|----------------|
| <input type="checkbox"/>            | Ja   | <input type="checkbox"/> | In fossiles Gas | <input type="checkbox"/> | In Kernenergie |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Nein |                          |                 |                          |                |

<sup>1)</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln  
**-Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft  
**-Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Fonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Fonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Fonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte die Gesellschaft verschiedene nachhaltige Strategien für den Fonds überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds beitrugen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.**

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2022 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.

2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

#### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

|  |     |              |
|--|-----|--------------|
| Personalbestand                                      |     | 84           |
| Feste Vergütung                                      | EUR | 6.300.000,00 |
| Variable Vergütung                                   | EUR | 1.600.000,00 |
| Gesamtvergütung                                      | EUR | 7.900.000,00 |
|  |     |              |
| Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion              |     | 13           |
| Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion | EUR | 2.500.000,00 |

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

#### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

|                    |     |               |
|--------------------|-----|---------------|
| Personalbestand    |     | 521           |
| Feste Vergütung    | EUR | 44.300.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 33.400.000,00 |
| Gesamtvergütung    | EUR | 77.700.000,00 |

#### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

|                    |     |               |
|--------------------|-----|---------------|
| Personalbestand    |     | 366           |
| Feste Vergütung    | EUR | 36.500.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 22.800.000,00 |
| Gesamtvergütung    | EUR | 59.300.000,00 |

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniDuoInvest 2

### Derivate

|   |     |               |
|---|-----|---------------|
| Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: | EUR | 70.524.574,58 |
|---|-----|---------------|

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

BofA Securities Europe S.A., Paris  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
J.P. Morgan SE, Frankfurt

|   |     |      |
|---|-----|------|
| <b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b> | EUR | 0,00 |
|---|-----|------|

Davon:

|                       |     |      |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben          | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien                | EUR | 0,00 |

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

|  |     |      |
|--|-----|------|
| Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird | EUR | 0,00 |
|--|-----|------|

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:**

nicht zutreffend

|  |     |      |
|--|-----|------|
| <b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b> | EUR | 0,00 |
|--|-----|------|

Davon:

|                       |     |      |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben          | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien                | EUR | 0,00 |

|  |     |      |
|--|-----|------|
| Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren | EUR | 0,00 |
|--|-----|------|

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

### ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

**Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten**

nicht zutreffend

**Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**

nicht zutreffend

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniDuoInvest 2**

|  | Wertpapierleihe  | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps                 |
|--|------------------|-------------------|------------------------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>   |                  |                   |                                    |
| absolut  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | -666.457,55                        |
| in % des Fondsvermögens  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | -0,30 %                            |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>   |                  |                   |                                    |
| 1. Name  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | J.P. Morgan SE, Frankfurt          |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | -190.358,40                        |
| 1. Sitzstaat   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | Deutschland                        |
| 2. Name  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | BofA Securities Europe S.A., Paris |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | -476.099,15                        |
| 2. Sitzstaat   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | Frankreich                         |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b> |                  |                   |                                    |
|  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | zweiseitig                         |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                             |                  |                   |                                    |
| unter 1 Tag  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 1 bis 3 Monate   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | -666.457,55                        |
| über 1 Jahr  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| unbefristet  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                    |                  |                   |                                    |
| Arten  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| Qualitäten <sup>2)</sup>   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>   |                  |                   |                                    |
|  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                          |                  |                   |                                    |
| unter 1 Tag  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 1 bis 3 Monate   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| über 1 Jahr  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| unbefristet  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| <b>Ertrags- und Kostenanteile</b>  |                  |                   |                                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>   |                  |                   |                                    |
| absolut  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 424.065,88                         |
| in % der Bruttoerträge   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 60,62 %                            |
| Kostenanteil des Fonds   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 275.533,85                         |
| <b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>     |                  |                   |                                    |
| absolut  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| in % der Bruttoerträge   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>  |                  |                   |                                    |
| absolut  | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 275.533,85                         |
| in % der Bruttoerträge   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 39,38 %                            |

| Wertpapierleihe  | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|-------------------|--------------------|
| <b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b> |                   |                    |
|  |                   | nicht zutreffend   |

|  |
|--|
| <b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b> |
|--|

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b> |                  |
|   | nicht zutreffend |

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup></b> |                  |
| 1. Name  | nicht zutreffend |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | nicht zutreffend |

|   |   |
|---|---|
| <b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b> |   |
|   | keine wiederangelegten Sicherheiten;<br>gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich |

|  |   |
|--|---|
| <b>Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b> |   |
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer   | 0 |

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b> |                  |
| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps      |                  |
| gesonderte Konten / Depots  | nicht zutreffend |
| Sammelkonten / Depots   | nicht zutreffend |
| andere Konten / Depots  | nicht zutreffend |
| Verwahrart bestimmt Empfänger   | nicht zutreffend |

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheiten aussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten aussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2022:  
Euro 344,343 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

|   |  |
|---|--|
| BBBank Nachhaltigkeit Union                   | UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds                      |
| Commodities-Invest                            | UniInstitutional EM Corporate Bonds                          |
| FairWorldFonds                                | UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible                 |
| Global Credit Sustainable                     | UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable |
| LIGA Portfolio Concept                        | UniInstitutional EM Sovereign Bonds                          |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union                      | UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable              |
| LIGA-Pax-Corporates-Union                     | UniInstitutional Equities Market Neutral                     |
| LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)                 | UniInstitutional Euro Subordinated Bonds                     |
| PE-Invest SICAV                               | UniInstitutional European Bonds & Equities                   |
| PrivatFonds: Konsequent                       | UniInstitutional European Bonds: Diversified                 |
| PrivatFonds: Konsequent pro                   | UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie      |
| PrivatFonds: Nachhaltig                       | UniInstitutional European Corporate Bonds +                  |
| Quoniam Funds Selection SICAV                 | UniInstitutional European Equities Concentrated              |
| SpardaRentenPlus                              | UniInstitutional German Corporate Bonds +                    |
| TraditionsFonds 1872                          | UniInstitutional Global Convertibles                         |
| UniAbsoluterErtrag                            | UniInstitutional Global Convertibles Dynamic                 |
| UniAnlageMix: Konservativ                     | UniInstitutional Global Convertibles Sustainable             |
| UniAsia                                       | UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration       |
| UniAsiaPacific                                | UniInstitutional Global Covered Bonds                        |
| UniAusschüttung                               | UniInstitutional Global Credit                               |
| UniAusschüttung Konservativ                   | UniInstitutional Global Credit Sustainable                   |
| UniDividendenAss                              | UniInstitutional Global Equities Concentrated                |
| UniDuoInvest 1                                | UniInstitutional High Yield Bonds                            |
| UniDuoInvest 3                                | UniInstitutional Konservativ Nachhaltig                      |
| UniDuoInvest 4                                | UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig                      |
| UniDynamicFonds: Europa                       | UniInstitutional Multi Credit                                |
| UniDynamicFonds: Global                       | UniInstitutional SDG Equities                                |
| UniEM Fernost                                 | UniInstitutional Short Term Credit                           |
| UniEM Global                                  | UniInstitutional Structured Credit                           |
| UniEM Osteuropa                               | UniInstitutional Structured Credit High Grade                |
| UniEuroAnleihen                               | UniInstitutional Structured Credit High Yield                |
| UniEuroKapital                                | UniMarktführer   |
| UniEuroKapital Corporates                     | UniNachhaltig Aktien Dividende                               |
| UniEuroKapital -net-                          | UniNachhaltig Aktien Europa                                  |
| UniEuropa                                     | UniNachhaltig Aktien Infrastruktur                           |
| UniEuropa Mid&Small Caps                      | UniNachhaltig Aktien Wasser                                  |
| UniEuropaRenta                                | UniNachhaltig Unternehmensanleihen                           |
| UniEuroRenta Corporates                       | UniOpti4   |
| UniEuroRenta EmergingMarkets                  | UniProfiAnlage (2024)  |
| UniEuroRenta Real Zins                        | UniProfiAnlage (2025)  |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028        | UniProfiAnlage (2027)  |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029        | UniRak Emerging Markets                                      |
| UniFavorit: Aktien Europa                     | UniRak Nachhaltig  |
| UniFavorit: Renten                            | UniRak Nachhaltig Konservativ                                |
| UniGarantTop: Europa                          | UniRent Kurz URA   |
| UniGarantTop: Europa II                       | UniRent Mündel   |
| UniGarantTop: Europa III                      | UniRenta Corporates  |
| UniGlobal Dividende                           | UniRenta EmergingMarkets                                     |
| UniGlobal II                                  | UniRenta Osteuropa   |
| UniIndustrie 4.0                              | UniRentEuro Mix  |
| UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund | UniReserve   |
| UniInstitutional Basic Emerging Markets       | UniReserve: Euro-Corporates                                  |
| UniInstitutional Basic Global Corporates HY   | UniSector  |
| UniInstitutional Basic Global Corporates IG   | UniStruktur  |
| UniInstitutional Commodities Select           | UniThemen Aktien   |
| UniInstitutional Convertibles Protect         | UniThemen Defensiv   |



UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

